

Хозяйственный риск: объективный и субъективный аспекты

© 2009 А.В. Дресвянникова

Пензенский государственный университет

Показано, что основу классификации хозяйственного риска должен составлять системный подход, позволяющий свести в единое целое динамику среды осуществления хозяйственной деятельности (объективный аспект) и все управленческие решения, вызывающие возникновение рисков (субъективный аспект).

Ключевые слова: хозяйственный риск; хозяйственная деятельность; субъект хозяйствования; объективный риск; субъективный риск; неопределенность; управленческое решение; внешняя среда осуществления хозяйственной деятельности; внутренняя среда осуществления хозяйственной деятельности.

В условиях рыночной экономики риски непрерывно сопровождают хозяйственную деятельность и оказывают существенное влияние на ее результаты, что обуславливает необходимость и целесообразность их постоянного мониторинга и управления ими. Стремясь к достижению и сохранению твердых позиций на рынке и с целью поддержания инновационного характера своего функционирования субъекты хозяйствования ежедневно принимают управленческие решения, направленные на кардинальное изменение отдельных параметров своей деятельности и ввиду неопределенности условий их реализации приводящие к возникновению рисков. Таким образом, субъекты хозяйствования вынуждены сознательно идти на риск и, следовательно, управлять им.

Несмотря на достаточно большой объем проведенных исследований по вопросу риска, на сегодняшний день отсутствует единый подход к его определению и классификации. В большинстве случаев риск рассматривается как отрицательное явление в деятельности субъектов хозяйствования и определяется как возможность получения потерь, убытков, дополнительных расходов. Однако, учитывая инновационный характер развития экономики, в настоящее время все большую важность приобретает положительный аспект риска для субъектов хозяйствования - возможность получения дополнительной, сверхожидаемой прибыли. При формулировке определений риска учитывается также, что риск связан с наступлением определенного события, возникновением определенной ситуации в процессе функционирования субъекта хозяйствования. Кроме того, риск зачастую выражают через неопределенность, которая в большинстве случаев позиционируется как источник его возникновения.

По мнению автора, при определении экономической категории "хозяйственный риск" необходимо учитывать следующие аспекты:

- совокупность социально-экономических взаимодействий отдельного субъекта хозяйствования с другими агентами рынка и внутри самого субъекта;
- неопределенность среды осуществления хозяйственной деятельности;
- возможность возникновения как отрицательных, так и положительных последствий хозяйственного риска;
- принятие субъектом хозяйствования управленческих решений;
- воздействие на деятельность субъекта хозяйствования внутренней и внешней среды.

Исходя из перечисленного, хозяйственный риск можно определить как совокупность социально-экономических взаимодействий субъектов хозяйствования в условиях неопределенности рыночной экономики, вызывающих возможность возникновения либо отрицательных, либо положительных последствий в результате изменения внутренней и (или) внешней среды и принятия управленческих решений.

В настоящее время исследования экономистов направлены по большей части на рассмотрение каждого конкретного вида риска, т.е. на предметный анализ, что не позволяет получить подробного представления о хозяйственном риске в целом. Автор считает, что в основу классификации хозяйственного риска должен быть положен системный подход, позволяющий свести в единое целое динамику среды осуществления хозяйственной деятельности (объективный аспект) и все управленческие решения, имеющие следствием возникновение рисков (субъективный аспект). Таким образом, объективный аспект хозяйственного риска предполагает, что субъектам хозяйствования необходимо принимать во внимание среду реализации своей деятельности и происходящие в ней изменения (ее динамику), которые создают рисковый фон, способный оказывать существенное влияние на деятельность

субъектов хозяйствования и на ее результаты. Субъективный аспект хозяйственного риска подразумевает, что риск возникает как результат совершения субъектами хозяйствования определенных действий по реализации управленческих решений. Исходя из этого, хозяйственный риск может быть представлен двумя основными видами: объективным и субъективным рисками.

Объективный и субъективный риски обладают характерными чертами, присущими всем рискам и отражающими их неопределенную природу. Однако для получения детального представления о выявленных видах хозяйственного риска следует рассмотреть и подробно проанализировать их различия.

Источником возникновения объективного риска для отдельного субъекта хозяйствования является сам процесс его функционирования при определенном состоянии и динамике внешней и внутренней среды. Данный риск сопровождает хозяйственную деятельность с начала ее осуществления и до завершения. Например, деятельность субъекта хозяйствования постоянно подвержена возможным изменениям уровня и темпов роста инфляции, уровня доходов населения; изменениям в законодательстве (внешняя среда); изменениям уровня классификации персонала, уровня качественных характеристик сырья и материалов (внутренняя среда).

Субъективный риск возникает вследствие реализации субъектом хозяйствования конкретного управленческого решения, изначально направленного на кардинальное положительное изменение того или иного аспекта его деятельности. Примером может послужить инновационный риск, связанный с внедрением нового, менее затратного метода производства. Таким образом, совершение субъектом хозяйствования определенных действий в рамках принятого управленческого решения в силу неопределенности среды его реализации является источником возникновения субъективного риска.

Риск всегда неразрывно связан с неопределенностью. На сегодняшний день существует несколько взглядов относительно взаимосвязи понятий "риск" и "неопределенность". Как правило, неопределенность позиционируется как источник возникновения риска. Согласно другой точке зрения, риск служит средством преодоления неопределенности. Различием риска и неопределенности в первую очередь является возможность их измерения (оценки): риск поддается оценке, неопределенность измерить невозможно. Исходя из этого, риск поддается управлению, в отличие от неопределенности. По мнению автора, неопределенность следует рас-

сматривать как главное и обязательное условие возникновения и развития риска: если отсутствует неопределенность, то присутствие риска в хозяйственной деятельности само собой исключается. Иными словами, неопределенность - это первичное явление, риск - явление вторичное.

Неопределенность, связанная с объективным риском, характеризуется недостаточной восприимчивостью, осмыслением и введением информации в стратегический контекст субъекта хозяйствования. В настоящее время субъекты хозяйствования имеют возможность получить достаточно подробное представление о современном (не будущем) состоянии отдельных параметров внешней и внутренней среды (статистические данные, проведение маркетинговых исследований и т.п.). Однако зачастую субъект хозяйствования не всегда способен правильно воспользоваться этими возможностями: направить в нужное русло усилия по поиску и анализу информации или выбрать необходимую часть информации из всей имеющейся, а также воспользоваться ею в отношении правильного аспекта своей деятельности.

Неопределенность субъективного риска обуславливается неполнотой, неактуальностью и неточностью информации относительно конкретного управленческого решения. Субъект хозяйствования, несомненно, рассчитывает на определенный положительный результат. Однако в силу неопределенности условий реализации данного управленческого решения реальный результат может не совпасть с ожиданиями субъекта хозяйствования вплоть до получения полностью противоположного, отрицательного, результата. Другими словами, субъект хозяйствования не всегда может предвидеть характер последствий реализации отдельного управленческого решения и, значит, последствий субъективного риска. Так, например, инновационные риски могут привести как к положительным, так и к отрицательным последствиям.

Объективный риск связан с определенными тенденциями в развитии хозяйственной деятельности. Тенденции отражают изменения во внешней и внутренней среде ее реализации, четко просматриваемые в течение конкретного периода времени. Совокупное преобладание положительных изменений как во внешней, так и во внутренней среде свидетельствует об уменьшении уровня риска, отрицательных - об увеличении. Изменениями во внешней среде могут послужить ухудшение состояния природной среды, ухудшение (улучшение) политической обстановки; во внутренней среде - массовое увольнение сотрудников, увеличение (сокращение) уровня травматизма и т.п.

Субъективный риск отождествляется с определенным событием в деятельности субъекта хозяйствования, связанным с реализацией конкретного управленческого решения. Только при наличии события можно сделать вывод о присутствии субъективного риска в хозяйственной деятельности. Например, риск создания нового товара на старом оборудовании, риск производства нового товара путем использования новой технологии, являющиеся разновидностью инновационного риска, связаны с определенными событиями в деятельности субъекта хозяйствования, которые возникают в результате реализации соответствующих управленческих решений.

Каждому субъекту хозяйствования присущ свой, индивидуальный, объективный риск, что связано с особенностями внешней и внутренней среды его функционирования и уникальностью их сочетания. Другими словами, деятельность определенного субъекта хозяйствования сопровождается одним объективным риском, который может быть различного уровня в отдельные периоды ее развития. Уровень объективного риска может изменяться вследствие изменения параметров функционирования субъекта хозяйствования (расширение географических границ, привлечение новых клиентов и т.п.). Кроме того, уровень данного вида хозяйственного риска в значительной степени зависит и от характера самой хозяйственной деятельности. В качестве примера можно привести инвестиционную деятельность, которая сопровождается объективным риском, большим по уровню в сравнении с риском, связанным с мелкорозничной торговлей товарами первой необходимости. Следует также отметить, что различные по содержанию виды хозяйственной деятельности будут иметь различные по содержанию (не по уровню) объективные риски (добыча полезных ископаемых и страховая деятельность).

Субъективный риск может быть многочисленных видов, что обусловлено различными направлениями возможных изменений параметров хозяйственной деятельности в результате реализации управленческих решений. Существующие на сегодняшний день разнообразные классификации рисков могут быть по большей части применены к каждому отдельно взятому субъективному риску.

Объективный риск непрерывно присутствует в хозяйственной деятельности и, следовательно, имеет непрерывный (недискретный) характер. Так, деятельность любого субъекта хозяйствования ежедневно подвержена изменениям в политике, проводимой органами власти (внешняя среда). Для каждого субъекта хозяйствования существует по-

стоянная вероятность нарушения трудовой дисциплины и возникновения аварий и поломок оборудования (внутренняя среда).

Субъективный риск имеет ситуативный (дискретный) характер. Как отмечалось ранее, данный вид хозяйственного риска связан с конкретным событием в деятельности субъекта хозяйствования. Каждое событие имеет силу в течение ограниченного периода времени, приводит к определенным результатам в хозяйственной деятельности, после чего становится неактуальным. Затем субъект хозяйствования принимает новые управленческие решения, приводящие к возникновению новых событий, также имеющих ограниченный срок существования, в то время как деятельность самого субъекта хозяйствования не прекращается, а продолжает развиваться. Так, риск внедрения нового оборудования в производственный процесс приводит к определенным последствиям (положительным или отрицательным) и становится неактуальным после освоения оборудования.

Способность рисков оказывать воздействие на хозяйственную деятельность является важным аспектом, обуславливающим необходимость их учета и управления ими. Объективный и субъективный риски имеют существенные различия и по данному критерию. Последствия первого вида хозяйственного риска, как правило, распространяются на всю деятельность субъекта хозяйствования, а не на ее отдельные участки и имеют силу в течение длительного периода времени. Например, изменения политической обстановки (внешняя среда) и массовое увольнение персонала вследствие ухудшения социально-психологического климата внутри организации (внутренняя среда) отражаются на всей деятельности субъекта хозяйствования. Таким образом, с точки зрения последствий влияния объективного риска хозяйственная деятельность выступает как единое целое.

В свою очередь, субъективный риск приводит к конкретному результату на определенном участке субъекта хозяйствования в ограниченный период времени. Примером может послужить риск увольнения сотрудника того или иного подразделения и назначения на освободившееся место нового работника. Данный риск приведет к временному нарушению стабильной работы подразделения с момента увольнения действующего специалиста и до назначения нового сотрудника, после чего станет неактуальным для субъекта хозяйствования. Результат влияния субъективного риска на хозяйственную деятельность четко просматривается и более точно выявляется.

Объективный и субъективный риски имеют различия с позиции ограниченности вариантов их принятия - альтернативности поведения субъекта хозяйствования в отношении их. Для объективного риска характерна более "строгая" ограниченность. Поскольку он непрерывно сопровождает хозяйственную деятельность, постольку сам факт ее осуществления свидетельствует о том, что субъект хозяйствования принимает данный вид риска. Завершение ведения деятельности определенного субъекта хозяйствования подразумевает прекращение действия связанного с ней объективного риска. Продолжение функционирования субъекта хозяйствования подразумевает необходимость адаптации к сложившимся условиям внешней и внутренней среды, т.е. изменения стратегии осуществления хозяйственной деятельности.

Как правило, субъективным рискам присуще множество альтернативных вариантов их принятия. Причем каждый субъективный риск изначально диктует субъекту хозяйствования возможные варианты (альтернативы) поведения в отношении него. В качестве примера можно привести риск смены главного поставщика сырья и материалов (выбор конкретного поставщика из всех имеющихся на момент принятия решения) или риск размещения свободных денежных средств (выбор объекта вложения, срока размещения и т.п.). Кроме того, отказавшись от реализации определенного управленческого решения, субъект хозяйствования отказывается и от принятия связанного с ним субъективного риска.

Различия между объективным и субъективным рисками состоят также в способах управления ими. Управление первым риском подразумевает адаптацию стратегии ведения хозяйствен-

ной деятельности к сложившейся среде ее реализации. Следует помнить, что субъект хозяйствования имеет возможность вносить изменения лишь в свою внутреннюю среду. Внешняя среда не поддается изменениям, субъект хозяйствования может лишь заменить одну внешнюю среду на другую (переместить свою деятельность из одного региона в другой). Однако это является крайней мерой, поскольку сопряжено со множеством сложностей и не всегда возможно в силу содержания хозяйственной деятельности (например, сельское хозяйство).

Управление субъективным риском подразумевает управление каждым отдельным риском путем использования одного из следующих методов: избежания риска, принятия риска на себя, снижения степени риска, передачи риска, страхования. Выбор метода управления основывается на результатах оценки риска и на его содержании. Кроме того, следует принимать во внимание и уровень объективного риска, поскольку реализация любого управленческого решения, приводящего к возникновению субъективного риска, происходит в определенной внешней и внутренней среде.

Таким образом, каждому субъекту хозяйствования необходимо учитывать объективный и субъективный аспекты хозяйственного риска, поскольку в условиях рыночной экономики его возникновению и развитию способствуют как среда реализации деятельности субъектов хозяйствования (объективный риск), так и сами субъекты хозяйствования, их действия (субъективный риск). Только комплексные меры в отношении объективного и субъективного рисков позволяют достичь высоких результатов в управлении хозяйственными рисками в целом.

Поступила в редакцию 08.12.2008 г.